



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 966 909 137
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INITIO INVEST AS
Forretningsadresse: Falkenborgvegen 3
7044 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Joar Grimsbu
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		0	75 000
Sum inntekter		0	75 000
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	57 050	28 525
Annen driftskostnad		50 333	45 291
Sum kostnader		107 383	73 816
Driftsresultat		-107 383	1 184
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		26 343	51 775
Annen finansinntekt		5 548 259	16 167 614
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	0	0
Sum finansinntekter		5 574 602	16 219 389
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	3 467 241	4 323 191
Annen rentekostnad		164 763	49 890
Annen finanskostnad		8 704 421	3 402 418
Sum finanskostnader		12 336 425	7 775 499
Netto finans		-6 761 824	8 443 890
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 869 207	8 445 074
Skattekostnad	5, 6	47 514	-27 609
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 916 720	8 472 683
Årsresultat		-6 916 721	8 472 683
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	0	0
Annen egenkapital	7	-6 916 721	8 472 683
Sum overføringer og disponeringer		-6 916 721	8 472 683



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5, 6	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8	0	0
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 619 001	1 544 001
Andre langsiktige fordringer	8, 10	1 115 088	1 133 494
Sum finansielle anleggsmidler		2 734 089	2 677 495
Sum anleggsmidler		2 734 089	2 677 495
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		436 700	41 955
Sum fordringer		436 700	41 955
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	21 785 995	28 735 187
Sum investeringer		21 785 995	28 735 187
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 888 547	4 628 490
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 888 547	4 628 490
Sum omløpsmidler		26 111 242	33 405 632
SUM EIENDELER		28 845 331	36 083 127

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7, 11	215 000	215 000
Beholdning av egne aksjer	11	0	0
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	24 561 084	31 534 885
Sum opptjent egenkapital		24 561 084	31 534 885
Sum egenkapital		24 776 084	31 749 885
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	12	0	0
Utsatt skatt	5, 6	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	12	0	0
Obligasjonslån	12	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	0	0
Langsiktig konserngjeld	12	0	0
Ansvarlig lånekapital	12	0	0
Øvrig langsiktig gjeld	12	3 964 653	4 299 890
Sum annen langsiktig gjeld		3 964 653	4 299 890
Sum langsiktig gjeld		3 964 653	4 299 890
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5, 6	104 594	0
Utbytte	7	0	0
Annen kortsiktig gjeld		0	33 353
Sum kortsiktig gjeld		104 594	33 353
Sum gjeld		4 069 247	4 333 243
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 845 331	36 083 128



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 597208

Enheten

Organisasjonsnummer: 966 909 137
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INITIO INVEST AS
Forretningsadresse: Falkenborgvegen 3
7044 TRONDHEIM

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Joar Grimsbu
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 19.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.07.2023



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		0	75 000
Sum inntekter		0	75 000
Kostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	57 050	28 525
Annen driftskostnad		50 333	45 291
Sum kostnader		107 383	73 816
Driftsresultat		-107 383	1 184
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		26 343	51 775
Annen finansinntekt		5 548 259	16 167 614
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	0	0
Sum finansinntekter		5 574 602	16 219 389
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	3 467 241	4 323 191
Annen rentekostnad		164 763	49 890
Annen finanskostnad		8 704 421	3 402 418
Sum finanskostnader		12 336 425	7 775 499
Netto finans		-6 761 824	8 443 890
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	5, 6	-6 869 207	8 445 074
Skattekostnad		47 514	-27 609
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 916 720	8 472 683
Årsresultat		-6 916 721	8 472 683
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	7	0	0
Annen egenkapital	7	-6 916 721	8 472 683
Sum overføringer og disponeringer		-6 916 721	8 472 683



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5, 6	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	8	0	0
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	8	0	0
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 619 001	1 544 001
Andre langsiktige fordringer	8, 10	1 115 088	1 133 494
Sum finansielle anleggsmidler		2 734 089	2 677 495
Sum anleggsmidler		2 734 089	2 677 495
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		436 700	41 955
Sum fordringer		436 700	41 955
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	21 785 995	28 735 187
Sum investeringer		21 785 995	28 735 187
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 888 547	4 628 490
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 888 547	4 628 490
Sum omløpsmidler		26 111 242	33 405 632
SUM EIENDELER		28 845 331	36 083 127

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7, 11	215 000	215 000
Beholdning av egne aksjer	11	0	0
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	24 561 084	31 534 885
Sum opptjent egenkapital		24 561 084	31 534 885
Sum egenkapital		24 776 084	31 749 885
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	12	0	0
Utsatt skatt	5, 6	0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	12	0	0
Obligasjonslån	12	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	0	0
Langsiktig konserngjeld	12	0	0
Ansvarlig lånekapital	12	0	0
Øvrig langsiktig gjeld	12	3 964 653	4 299 890
Sum annen langsiktig gjeld		3 964 653	4 299 890
Sum langsiktig gjeld		3 964 653	4 299 890
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5, 6	104 594	0
Utbytte	7	0	0
Annen kortsiktig gjeld		0	33 353
Sum kortsiktig gjeld		104 594	33 353
Sum gjeld		4 069 247	4 333 243
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 845 331	36 083 128



Organisasjonsnr: 966 909 137
INITIO INVEST AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Salgsinntekter Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Klassifisering og vurdering av balanseposter Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Fordringer Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. Varige driftsmidler Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt formuesmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Utsatt skattefordel bokføres ikke Annet Det er ingen ansatte i selskapet og selskapet er følgelig ikke pliktig til å etablere tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Finansielle omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Aksjer og andre verdipapirer er bokført til markedsverdi/børskurs pr 31.12.

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

0.00

Note

2



Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	50000.00	25000.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7050.00	3525.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	57050.00	28525.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>	
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

Annen langsiktig gjeld

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------



Pantstillelse Beløp

Note

8

Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt
1115088.00

Mer om fordringer

Selskapet har fordring på kr 573 397 på Esperto AS som forfaller om mer enn et år Se note 10 for opplysning om fordring på aksjonær

Note

4

Virkelig verdi og resultatført verdiendr. i perioden, finansielle instrumenter

<u>Eiendel</u>	<u>Virk. verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
Adrigo small and Midcap fond	831202.00	-169042.00
Aker ASA	456150.00	-2265.00
Alternous energy group PLC	651750.00	-313229.00
Dolphin Drilling	257960.00	-20596.00
Bewi	459000.00	-124342.00
Elektrolux AB	266234.00	-33544.00
Lerøy Seafood Group ASA	661800.00	-165274.00
Equinor ASA	1583100.00	-34296.00
Etherum XBT	26081.00	-64998.00
Lumarine AS	270000.00	-256574.00
Norwegian Energy Company	98625.00	3435.00
S.D Standard PLC	189000.00	-3902.00
PBR Petrol Brasileiros	209588.00	-9240.00
Nycode Therapeutics	2530800.00	-195052.00
Novelda AS	247500.00	0.00
Offentlig Bygg Askøy	1408625.00	0.00
Oncoinvent AS	1045000.00	57000.00
Seadrill Limited	638600.00	19739.00
Sparebank 1 Nord Norge	2208000.00	71357.00
Sparebank1 Ringerike Hadeland	275400.00	116450.00
Sparebank1 SMN	2229500.00	184624.00
Sparebank 1 Sørøst-Norge	275000.00	-50650.00
Sparebank 1 SR-bank	905250.00	54796.00
Standard Supply AS	250250.00	-8143.00
Vestas Wind System A/S	142912.00	-160.00
Ørsted AS	89283.00	-20008.00
Vår Energi ASA	1680250.00	-25280.00
Forte strategisk A	1898641.00	-101359.00
<u>Sum</u>	<u>Virk. Verdi</u>	<u>Verdiendring</u>
	21785501.00	-1090553.00

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdjustering på -2 376 688 Netto bokført verdjustering er på -3 467 241

Beskrivelse av finansielle derivater

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------

**Note**

12

Gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

Gjeld sikret ved pant eller lignende sikkerhet i eiendeler

Balanseført verdi av de pantsatte eiendeler

Summen av garantiforpliktelser som ikke er regnskapsført

Garantiforpliktelser som er sikret ved pant

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt 3 964 653,- til aksjonær pr 31.12. Ingen deler av gjelden forfaller om mer enn 5 år. Lånet har en årlig rente på 4%, årets bokførte rentekostnader er på kr164 763,-.

Note

10

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**Opplysninger om:****Medlemmer av:**

<u>Samlet lån</u>	<u>Styret</u>	<u>Andre organ</u>
	560097.00	0.00
<u>Rentesats</u>	<u>Styret</u>	<u>Andre organ</u>
	4.00%	0.00%

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 19310 i renter på lånet i 2022

Note

Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak



INITIO INVEST AS
966 909 137

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		0	75 000
Sum driftsinntekter		0	75 000
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	-57 050	-28 525
Annen driftskostnad		-50 333	-45 291
Sum driftskostnader		-107 383	-73 816
Driftsresultat		-107 383	1 184
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		26 343	51 775
Annen finansinntekt		5 548 259	16 167 614
Sum finansinntekter		5 574 602	16 219 389
Finanskostnader			
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-3 467 241	-4 323 191
Annen rentekostnad		-164 763	-49 890
Annen finanskostnad		-8 704 421	-3 402 418
Sum finanskostnader		-12 336 426	-7 775 499
Netto finans		-6 761 824	8 443 890
Resultat før skattekostnad		-6 869 207	8 445 074
Skattekostnad	5, 6	-47 514	27 609
Årsresultat		-6 916 721	8 472 683
Overføringer			
Annen egenkapital	7	-6 916 721	8 472 683
Sum overføringer		-6 916 721	8 472 683



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse pr. 31.12

	Note	2022	2021
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 619 001	1 544 001
Andre langsiktige fordringer	8, 10	1 115 088	1 133 494
Sum finansielle anleggsmidler		2 734 089	2 677 495
Sum anleggsmidler		2 734 089	2 677 495
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		436 700	41 955
Sum fordringer		436 700	41 955
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	21 785 995	28 735 187
Sum investeringer		21 785 995	28 735 187
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 888 547	4 628 490
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 888 547	4 628 490
Sum omløpsmidler		26 111 242	33 405 633
SUM EIENDELER		28 845 331	36 083 128



INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse pr. 31.12

	Note	2022	2021
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7, 11	215 000	215 000
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	24 561 084	31 534 885
Sum opptjent egenkapital		24 561 084	31 534 885
Sum egenkapital		24 776 084	31 749 885
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	12	3 964 653	4 299 890
Sum annen langsiktig gjeld		3 964 653	4 299 890
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5, 6	104 594	0
Annen kortsiktig gjeld		0	33 353
Sum kortsiktig gjeld		104 594	33 353
Sum gjeld		4 069 247	4 333 243
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 845 331	36 083 128

Trondheim

Joar Grimsbu
styrets leder



INITIO INVEST AS
966 909 137

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt formuesmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på netto grunnlaget. Utsatt skattefordel bokføres ikke.

Annet

Det er ingen ansatte i selskapet og selskapet er følgelig ikke pliktig til å etablere tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Finansielle omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Aksjer og andre verdipapirer er bokført til markedsverdi/børskurs pr 31.12.

Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2022	2021
Lønn	50 000	25 000
Arbeidsgiveravgift	7 050	3 525
Pensjonskostnader	0	0
Andre relaterte ytelser	0	0
Sum	57 050	28 525

Note 3 - Ytelse til ledende personer

Det er ikke gitt lønn, annen godtgjørelse mv. til ledende personer.

Mer om ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt lønn eller annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet.

Note 4 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Eiendel	Virkelig verdi	Periodens resultatførte verdiendringer
Adrigo small and Midcap fond	831 202	-169 042
Aker ASA	456 150	-2 265
Alternous energy group PLC	651 750	-313 229
Dolphin Drilling	257 960	-20 596
Bewi	459 000	-124 342
Elektrolux AB	266 234	-33 544
Lerøy Seafood Group ASA	661 800	-165 274
Equinor ASA	1 583 100	-34 296
Etherum XBT	26 081	-64 998
Lumarine AS	270 000	-256 574
Norwegian Energy Company	98 625	3 435
S.D Standard PLC	189 000	-3 902
PBR Petrol Brasileiros	209 588	-9 240
Nycode Therapeutics	2 530 800	-195 052
Novelda AS	247 500	0
Offentlig Bygg Askøy	1 408 625	0
Oncoinvent AS	1 045 000	57 000
Seadrill Limited	638 600	19 739
Sparebank 1 Nord Norge	2 208 000	71 357
Sparebank1 Ringerike Hadeland	275 400	116 450
Sparebank1 SMN	2 229 500	184 624
Sparebank 1 Sørøst-Norge	275 000	-50 650
Sparebank 1 SR-bank	905 250	54 796
Standard Supply AS	250 250	-8 143
Vestas Wind System A/S	142 912	-160
Ørsted AS	89 283	-20 008
Vår Energi ASA	1 680 250	-25 280
Forte strategisk A	1 898 641	-101 359
Sum	21 785 501	-1 090 553

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdijustering på -2 376 688

Netto bokført verdijustering er på -3 467 241



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 5 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2022	2021
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	47 514	0
=/- Endringer i utsatt skattefordel	0	-27 609
Skattekostnad	47 514	-27 609
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	-6 869 207	8 445 074
Permanente forskjeller	7 091 238	-8 451 135
- Anvendelse av fremførbart underskudd	-6 061	0
Skattepliktig inntekt	215 971	-6 061
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	47 514	0
Sum betalbar skatt i balansen	104 594	0

Mer om skattekostnad

Betalbar skatt: I tillegg til årets betalbare skatt i balansen, er det avsatt kr 57 080 i forbindelse med for lite beregnet betalbar skatt for regnskapsåret 2021. Skattekravet er betalt i 2023. Total betalbar skatt i balansen er på kr 104 594

Note 6 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2022	31.12.2022	Endring
Fremførbart underskudd	-6 061	0	-6 061
Netto forskjeller	-6 061	0	-6 061
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	6 061	0	6 061
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2022 basert på 22 %	0	0	0

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12 forrige år	215 000	31 534 885	31 749 885
Årsresultat	0	-6 916 721	-6 916 721
Andre endringer	0	-57 080	-57 080
Egenkapital 31.12.2022	215 000	24 561 084	24 776 084

Mer om egenkapital

Posten "Andre endringer" består av for lite beregnet skatt for 2021. Endringen er ført direkte mot egenkapital



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 8 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt	1 115 088
---	-----------

Mer om fordringer

Selskapet har fordring på kr 573 397 på Esperto AS som forfaller om mer enn et år
Se note 10 for opplysning om fordring på aksjonær



INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 9 - Langsiktige investeringer

Langsiktige investeringer er bokført til kostpris
Selskapet har eierandeler i følgende selskaper:

Selskap	Verdi
Esperto AS	941 241
Munti Magic AS	524 760
Sirk Møbelinvest AS	25 500
Integrated Optoelectronics AS	92 500

Note 10 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere med videre

	Styremedlemmer
Samlet lån	560 097
Rentesats	3,5

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 19310 i renter på lånet i 2022

Note 11 - Aksjer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ord. aksjer	215	1 000	215 000

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Joar Grimsbu	215	100	Ord. aksjer

Mer om aksjer og aksjonærer

Selskapets aksjonær er også selskapets styreleder

Note 12 - Gjeld og garantiforpliktelser

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt 3 964 653,- til aksjonær pr 31.12. Ingen deler av gjelden forfaller om mer enn 5 år. Lånet har en årlig rente på 4%, årets bokførte rentekostnader er på kr164 763,-.



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

Årsregnskap for
INITIO INVEST AS
966 909 137
Regnskapsår
01.01.2022 - 31.12.2022



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

INITIO INVEST AS
966 909 137

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		0	75 000
Sum driftsinntekter		0	75 000
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1, 2, 3	-57 050	-28 525
Annen driftskostnad		-50 333	-45 291
Sum driftskostnader		-107 383	-73 816
Driftsresultat		-107 383	1 184
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		26 343	51 775
Annen finansinntekt		5 548 259	16 167 614
Sum finansinntekter		5 574 602	16 219 389
Finanskostnader			
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	-3 467 241	-4 323 191
Annen rentekostnad		-164 763	-49 890
Annen finanskostnad		-8 704 421	-3 402 418
Sum finanskostnader		-12 336 426	-7 775 499
Netto finans		-6 761 824	8 443 890
Resultat før skattekostnad		-6 869 207	8 445 074
Skattekostnad	5, 6	-47 514	27 609
Årsresultat		-6 916 721	8 472 683
Overføringer			
Annen egenkapital	7	-6 916 721	8 472 683
Sum overføringer		-6 916 721	8 472 683



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse pr. 31.12

	Note	2022	2021
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	9	1 619 001	1 544 001
Andre langsiktige fordringer	8, 10	1 115 088	1 133 494
Sum finansielle anleggsmidler		2 734 089	2 677 495
Sum anleggsmidler		2 734 089	2 677 495
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		436 700	41 955
Sum fordringer		436 700	41 955
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	21 785 995	28 735 187
Sum investeringer		21 785 995	28 735 187
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 888 547	4 628 490
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 888 547	4 628 490
Sum omløpsmidler		26 111 242	33 405 633
SUM EIENDELER		28 845 331	36 083 128



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

INITIO INVEST AS
966 909 137

Balanse pr. 31.12

	Note	2022	2021
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	7, 11	215 000	215 000
Sum innskutt egenkapital		215 000	215 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	24 561 084	31 534 885
Sum opptjent egenkapital		24 561 084	31 534 885
Sum egenkapital		24 776 084	31 749 885
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	12	3 964 653	4 299 890
Sum annen langsiktig gjeld		3 964 653	4 299 890
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5, 6	104 594	0
Annen kortsiktig gjeld		0	33 353
Sum kortsiktig gjeld		104 594	33 353
Sum gjeld		4 069 247	4 333 243
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 845 331	36 083 128

Trondheim

DocuSigned by:

Joar Ormsbu
styrets leder



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

INITIO INVEST AS
966 909 137

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie eller bruk. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Tilsvarende klassifiseres gjeld som kortsiktig hvis gjelden forfaller til betaling innen ett år. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15 000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt formuesmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på netto grunnlaget. Utsatt skattefordel bokføres ikke.

Annet

Det er ingen ansatte i selskapet og selskapet er følgelig ikke pliktig til å etablere tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Finansielle omløpsmidler vurderes til virkelig verdi. Aksjer og andre verdipapirer er bokført til markedsverdi/børskurs pr 31.12.

Note 1 - Antall årsverk

Selskapet har ikke hatt ansatte i løpet av regnskapsåret.



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 2 - Lønnskostnader

Spesifikasjon av lønnskostnader	2022	2021
Lønn	50 000	25 000
Arbeidsgiveravgift	7 050	3 525
Pensjonskostnader	0	0
Andre relaterte ytelser	0	0
Sum	57 050	28 525

Note 3 - Ytelse til ledende personer

Det er ikke gitt lønn, annen godtgjørelse mv. til ledende personer.

Mer om ytelser til ledende personer

Det er ikke gitt lønn eller annen godtgjørelse til ledende personer i selskapet.

Note 4 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Eiendel	Virkelig verdi	Periodens resultatførte verdiendringer
Adrigo small and Midcap fond	831 202	-169 042
Aker ASA	456 150	-2 265
Alternous energy group PLC	651 750	-313 229
Dolphin Drilling	257 960	-20 596
Bewi	459 000	-124 342
Elektrolux AB	266 234	-33 544
Lerøy Seafood Group ASA	661 800	-165 274
Equinor ASA	1 583 100	-34 296
Etherum XBT	26 081	-64 998
Lumarine AS	270 000	-256 574
Norwegian Energy Company	98 625	3 435
S.D Standard PLC	189 000	-3 902
PBR Petrol Brasileiros	209 588	-9 240
Nycode Therapeutics	2 530 800	-195 052
Novelda AS	247 500	0
Offentlig Bygg Askøy	1 408 625	0
Oncoinvent AS	1 045 000	57 000
Seadrill Limited	638 600	19 739
Sparebank 1 Nord Norge	2 208 000	71 357
Sparebank1 Ringerike Hadeland	275 400	116 450
Sparebank1 SMN	2 229 500	184 624
Sparebank 1 Sørøst-Norge	275 000	-50 650
Sparebank 1 SR-bank	905 250	54 796
Standard Supply AS	250 250	-8 143
Vestas Wind System A/S	142 912	-160
Ørsted AS	89 283	-20 008
Vår Energi ASA	1 680 250	-25 280
Forte strategisk A	1 898 641	-101 359
Sum	21 785 501	-1 090 553

Mer om finansielle instrumenter

I tillegg til verdiendring pr 31.12, er det pr 1.1 bokført reversering av fjorårets verdjustering på -2 376 688

Netto bokført verdjustering er på -3 467 241



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 5 - Spesifisering av skatt

Skattekostnad	2022	2021
Betalbar skatt på alminnelig inntekt	47 514	0
=/- Endringer i utsatt skattefordel	0	-27 609
Skattekostnad	47 514	-27 609
Skattepliktig inntekt		
Resultat før skatt	-6 869 207	8 445 074
Permanente forskjeller	7 091 238	-8 451 135
- Anvendelse av fremførbart underskudd	-6 061	0
Skattepliktig inntekt	215 971	-6 061
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	47 514	0
Sum betalbar skatt i balansen	104 594	0

Mer om skattekostnad

Betalbar skatt: I tillegg til årets betalbare skatt i balansen, er det avsatt kr 57 080 i forbindelse med for lite beregnet betalbar skatt for regnskapsåret 2021. Skattekravet er betalt i 2023. Total betalbar skatt i balansen er på kr 104 594

Note 6 - Midlertidige forskjeller - utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2022	31.12.2022	Endring
Fremførbart underskudd	-6 061	0	-6 061
Netto forskjeller	-6 061	0	-6 061
Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes	6 061	0	6 061
Sum midlertidige forskjeller som påvirker betalbar skatt	0	0	0
Utsatt skatt 31.12.2022 basert på 22 %	0	0	0

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12 forrige år	215 000	31 534 885	31 749 885
Årsresultat	0	-6 916 721	-6 916 721
Andre endringer	0	-57 080	-57 080
Egenkapital 31.12.2022	215 000	24 561 084	24 776 084

Mer om egenkapital

Posten "Andre endringer" består av for lite beregnet skatt for 2021. Endringen er ført direkte mot egenkapital



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 8 - Fordringer

Fordringer som forfaller senere enn ett år etter regnskapsårets slutt	1 115 088
---	-----------

Mer om fordringer

Selskapet har fordring på kr 573 397 på Esperto AS som forfaller om mer enn et år
Se note 10 for opplysning om fordring på aksjonær



DocuSign Envelope ID: 3E2ED462-1F35-448B-939C-F951A7241197

INITIO INVEST AS
966 909 137

Note 9 - Langsiktige investeringer

Langsiktige investeringer er bokført til kostpris
Selskapet har eierandeler i følgende selskaper:

Selskap	Verdi
Esperto AS	941 241
Munti Magic AS	524 760
Sirk Møbelinvest AS	25 500
Integrated Optoelectronics AS	92 500

Note 10 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere med videre

	Styremedlemmer
Samlet lån	560 097
Rentesats	3,5

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

Selskapet har ytet lån til aksjonær/styreleder. Det er inntektsført kr 19310 i renter på lånet i 2022

Note 11 - Aksjer

Aksjeklasse	Antall aksjer	Aksjenes pålydende	Bokført verdi
Ord. aksjer	215	1 000	215 000

Aksjonærer	Antall aksjer	Eierandel %	Aksjeklasse
Joar Grimsbu	215	100	Ord. aksjer

Mer om aksjer og aksjonærer

Selskapets aksjonær er også selskapets styreleder

Note 12 - Gjeld og garantiforpliktelser

Mer om gjeld

Selskapet har gjeld på totalt 3 964 653,- til aksjonær pr 31.12. Ingen deler av gjelden forfaller om mer enn 5 år. Lånet har en årlig rente på 4%, årets bokførte rentekostnader er på kr164 763,-.



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Initio Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Initio Invest AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bode	Knarvik	Stord	Alesund
Drammen	Kristiansand	Straume	

Penneo Dokumentnøkkel: QJ232-1E3TO-AX0AH-DCZ26-47HEZ-52Q7O



Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Trondheim, 20. juni 2023
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: QJ232-1E3TO-AX0AH-DCZ26-47HEZ-52Q7O



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Sverre Einersen

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2181925

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-06-21 06:39:52 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: QU232-1E3TO-AX0AH-DCZ26-47HEZ-52Q7O

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>